



中信理财
CITIC WEALTH

净值型理财产品定期披露公告

信银理财安盈象固收稳健半年定开1号理财产品

2022年年度运行公告

(产品代码：AF20A2052)

理财产品管理人：信银理财有限责任公司
理财产品托管人：中信银行股份有限公司
报告送出日期：2023年5月12日

§1 重要提示

1.1本报告适用于信银理财安盈象固收稳健半年定开1号理财产品。理财产品管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

1.2理财产品管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。

1.3理财产品的过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。

1.4本报告期自2022年1月1日起至2022年12月31日止。

1.5 除非本报告另有说明，本报告内的“元”均指“人民币元”。

§2 理财产品基本信息

产品名称	信银理财安盈象固收稳健半年定开1号理财产品
产品代码	AF20A2052
登记编码	Z7002620000078（可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn查询产品信息）
托管机构	中信银行股份有限公司
募集方式	公募
运作方式	开放式
投资性质	固定收益类
投资币种	人民币
产品存续规模（份额）	2,895,652,430.79
期限类型	3-6个月(含)
募集起始日期	2021年3月17日
募集结束日期	2021年3月24日
运作起始日期	2021年3月26日
到期日	长期

业绩比较基准	3.10%-3.90%
--------	-------------

注：上述业绩比较基准不代表理财产品未来表现，不等于实际收益，投资需谨慎。
若今后法律法规发生变化，或有其他代表性更强，更科学客观的业绩比较基准适用于本产品时，本产品可变更业绩比较基准并及时告知投资者。

§3 理财产品净值表现

3.1 报告期末主要财务指标

产品资产净值（元）	2,963,923,525.52
产品份额净值（元）	1.0236
产品份额累计净值（元）	1.0576
产品杠杆水平（%）	110.19
产品份额总数（份）	2,895,652,430.79

3.2 业绩表现

时点指标					区间指标		
	份额净值	累计净值	份额总数 (万份)	资产净值 (万元)		净值增长率 (%)	净值年化增 长率(%)
报告期末	1.0236	1.0576	289,565.24	296,392.35	-	-	-
三个月前	1.0424	1.0604	383,066.51	399,307.64	过去三个月	-0.26	-1.05
六个月前	1.0329	1.0509	383,066.51	395,664.96	过去六个月	0.64	1.26
九个月前	1.0434	1.0434	92,141.15	96,139.52	过去九个月	1.36	1.81
一年前	1.0328	1.0328	92,141.15	95,166.94	过去一年	2.40	2.40
-	-	-	-	-	成立至今	5.76	3.25

注：1、净值增长率=(本报告期末累计净值/上个报告期末累计净值-1)*100%
2、净值年化增长率=净值增长率/区间天数*365

§4 管理人报告

4.1 宏观经济情况分析

2022年国民经济顶住压力持续发展，经济总量再上新台阶，高质量发展取得新成效。全年国内生产总值1210207亿元，同比上年增长3.0%。具体来看，工业生产持续发展，高技术制造业和装备制造业较快增长。全年全国规模以上工业增加值比上年增长3.6%。分三大门类看，采矿业增加值增长7.3%，制造业增长3.0%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长5.0%。服务业保持恢复，现代服务业增势较好。全年服务业增加值同比增长2.3%。其中，信息传输、软件和信息技术服务业，金融业增加值分别增长9.1%、5.6%。市场销售规模基本稳定，全年社会消费品零售总额同比上年下降0.2%，但基本生活类商品销售和网上零售增长较快。固定资产投资平稳增长，高技术产业投资增势较好。全年全同比上年增长5.1%。分领域看，基础设施投

资增长9.4%，制造业投资增长9.1%，房地产开发投资下降10.0%。居民消费价格温和上涨，工业生产者价格涨幅回落，全年居民消费价格（CPI）比上年上涨2.0%。全年工业生产者购进价格比上年上涨6.1%。总的来看，2022年高效统筹疫情防控和经济社会发展取得积极成效，稳住了宏观经济大盘，经济总量持续扩大，发展质量稳步提高。同时也要看到，国际形势依然复杂严峻，国内需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力仍然较大，经济恢复基础仍不牢固

4.2 投资经理近期观点

2022年上半年多空因素制衡，债市窄幅震荡，下半年债市开启大幅调整。年初强劲的经济社融数据和宽信用政策表态为市场带来经济乐观预期，很快被严峻的疫情形势冲淡；降息降准在预期发酵之后落地，实际力度与预期的差异带动后续债市调整；资金面保持宽松、资产荒现象演绎。海外方面，俄乌局势突变、美联储加息缩表进程日渐推进、中美利差倒挂至“非舒适”区间并带动外资流出，多空因素制衡下，上半年10Y国债小幅震荡。1-10月信用债收益率整体震荡下行，年末两月快速拉升。22年1-10月信用债结构性资产荒延续，机构配置需求强，但优质信用债供给相对不足，机构抢配信用债导致各品种利差大幅压缩，尤其短端交易拥挤，收益率大幅下行，多数债券收益率和利差触及2022年内低点，机构行为由信用下沉转为拉久期。11月中旬以来，防疫措施调整+稳增长政策密集出台，债市大跌，基金和理财赎回负反馈进一步催动债市调整，10Y 国债利率于12月中旬触及 2.92%的2022年内高点后逐渐回落。进入11月，地产和疫情政策调整，债市快速调整，理财负反馈效应放大债市波动，信用债收益率拉升迅速，调整幅度超过利率债。尽管12月下旬信用债市场有所回暖，但相对于年底大跌前的水平，信用债利率水平和利差分位数依然处于偏高位置，各品种已具备配置价值。

§5 托管人报告

报告期内，托管人严格遵守有关法律法规规定、理财产品托管协议的约定，诚实信用、勤勉尽责地履行了托管人职责，不存在任何损害本理财产品投资者利益的行为。托管人对管理人报告中的穿透前财务数据进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。穿透后底层资产数据由管理人提供。

§6 投资组合报告

6.1 报告期末理财产品持有资产情况

序号	资产类别	穿透前		穿透后	
		资产余额（元）	占穿透前总资产的比例（%）	资产余额（元）	占穿透后总资产的比例（%）
1	现金及银行存款	103,359,457.97	3.16	110,592,252.36	3.39
2	同业存单	-	-	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	-	7,712,782.69	0.24
4	债券	1,310,260,653.67	40.12	2,548,269,277.27	78.01
5	非标准化债权类资产	600,008,011.74	18.37	600,008,011.74	18.37
6	权益类投资	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	-	-
8	代客境外理财投资QDII	-	-	-	-
9	商品类资产	-	-	-	-
10	另类资产	-	-	-	-
11	公募基金	-	-	-	-
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	1,252,311,270.83	38.34	-	-
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-

注：1、所有资产余额均包含应计利息
2、占比结果保留两位小数，可能存在尾差

6.2 报告期末理财产品持有的前十项资产

序号	资产名称	持有金额（元）	占总资产的比例（%）
1	中信信托稳赢增利4号证券投资集合资金信托计划（委外、固收类）	421,452,522.19	12.90
2	22农发清发03	273,266,689.32	8.37
3	中信建投-双赢增利1号集合资产管理计划（委外、固收类）	249,680,482.01	7.64
4	中信建投-双赢增利3号集合资产管理计划（委外、固收类）	234,339,908.27	7.18
5	长城国兴金融租赁有限公司同业借款5亿元20220915	166,336,500.00	5.09
6	中信建投-双赢增利4号集合资产管理计划（委外、固收类）	148,621,169.92	4.55
7	财通证券资管-双赢增利2号集合资产管理计划（委外、固收类）	131,065,713.66	4.01
8	湖北金融租赁股份有限公司同业借款3亿元20221031	129,688,716.67	3.97
9	22国海01	112,852,815.34	3.46
10	盐城市国有资产投资集团有限公司2022年度第三期债权融资计划	86,190,781.60	2.64

注：1、前十项资产信息不含现金和活期存款
2、所有资产持有金额均包含应计利息
3、占比结果保留两位小数，可能存在尾差

6.3 期末理财产品持有的非标准化债权类资产

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配（%/年）	交易结构	风险状况
1	长城国兴金融租赁有限公司	长城国兴金融租赁有限公司同业借款5亿元20220915	60	2.700	同业借款	正常
2	湖北金融租赁股份有限公司	湖北金融租赁股份有限公司同业借款3亿元20221031	69	3.100	同业借款	正常
3	盐城市国有资产投资集团有限公司	盐城市国有资产投资集团有限公司2022年度第三期债权融资计划	78	5.020	债权融资类产品	正常
4	英大证券有限责任公司	英大证券“撷英聚财”系列收益凭证49号	103	3.000	收益凭证	正常
5	信达金融租赁有限公司	信达金融租赁有限公司同业借款5亿元20221018-02	54	2.600	同业借款	正常
6	中国银河证券股份有限公司	“银河金益”收益凭证18期	53	无固定收益率	收益凭证	正常
7	通过京东金条线上服务平台申请贷款的借款人	平安-京安1号资产支持计划（第1期）	73	4.340	债权投资计划和资产支持计划	正常

注：1、到期收益分配包含通道费用

2、剩余融资期限指报告期末（含）至项目到期日（不含）的天数。

3、以上为期末理财产品持有的前十大非标准化债权资产，产品持有人可至信银理财官方网站（<http://www.citic-wealth.com>）查询产品报告期间持有的每笔非标准化债权类资产信息。

§7 关联交易

报告期内的关联交易共计3笔，金额共计16,694.86万元

7.1 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况

序号	交易时间	资产名称	资产类别	资产代码	交易金额(元)	关联方名称
1	2022-01-21	21兴业银行CD288	债券类资产	112110288.IB	19,770,867.23	兴业银行股份有限公司

序号	交易时间	资产名称	资产类别	资产代码	交易金额(元)	关联方名称
2	2022-01-21	21浦发银行 CD227	债券类资产	112109227.IB	49,429,514.66	上海浦东发展银行股份有限公司
3	2022-07-12	22浦发银行 CD128	债券类资产	112209128.IB	97,748,212.05	上海浦东发展银行股份有限公司

7.2 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

序号	交易时间	资产名称	资产类别	资产代码	交易金额(元)	关联方名称
-	-	-	-	-	-	-

7.3 理财产品在报告期内的其他关联交易

序号	交易时间	资产名称	资产类别	资产代码	交易金额(元)	关联方名称
-	-	-	-	-	-	-

§8 流动性风险分析

投资者不能随时提前终止本产品，在本产品存续期内的非开放日，投资者不得赎回，在开放日，可能因达到本说明书中约定的限制赎回情况，导致投资者在需要资金时无法随时变现，并可能导致客户丧失其他投资机会。本产品投资资产的流动性风险情况为：【本理财产品投资范围为货币市场类和固定收益类资产，具体品种包括：现金、存款、大额存单、同业存单、货币基金、质押式回购和其他货币市场类资产，以及国债、地方政府债券、中央银行票据、政府机构债券、金融债券、公司信用类债券、在银行间市场和证券交易所市场发行的资产支持证券、非公开定向债务融资工具、债券型证券投资基金、非标准化债权类资产和其他固定收益类资产等，上述投资标的中存款、质押式回购及其他交投不活跃品种存在不能提前支取或者不能提前到期的情形；其他资产一般情况下具有良好的流动性，但在特殊情况下，也存在部分债券

品种交投不活跃、成交量不足的情形，如果理财产品赎回量较大，可能会影响产品流动性管理】。为应对流动性风险，保护投资者利益，管理人可以综合运用以下理财产品流动性风险应对措施：（a）认购风险应对措施，包括：设定单一投资者认购金额上限、设定理财产品单日净认购比例上限、拒绝大额认购、暂停认购，以及银保监会规定的其他措施。（b）赎回风险应对措施，包括：设置赎回上限、延期办理巨额赎回申请、暂停接受赎回申请、延缓支付赎回款项、收取短期赎回费、暂停理财产品估值、摆动定价，以及银保监会规定的其他措施。

§9 投资账户信息

账户类型	账号	币种	账户名称	开户行
托管账户	8110701011902069295	人民币	信银理财安盈象固收稳健半年定开1号理财产品	中信银行北京分行营业部

§10 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§11 审计报告说明

本公募理财产品净值已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认。

